

ENSEMBLE  
AMÉLIORER  
LES VIES

Assemblée Générale Mixte  
des actionnaires

31 mai 2023

---

 **legrand**<sup>®</sup>

# Assemblée Générale 2023

## Agenda

1. Modèle de croissance rentable et responsable
2. Performances et perspectives financières
3. Réalisations et politique RSE
4. Gouvernement d'entreprise
5. Rémunérations
6. Présentations des résolutions
7. Rapports des commissaires aux comptes
8. Questions
9. Vote des résolutions



# 1

Modèle de croissance rentable et responsable

# Legrand est parfaitement positionné

## Un spécialiste dans une industrie porteuse



### SECTEUR D'ACTIVITÉ STRATÉGIQUE ET PEU RISQUÉ

Plus **résistant aux cycles économiques**

→ Industrie **stratégique, peu énergivore**, soutenue par les autorités dans le cadre de **plans gouvernementaux** mondiaux



### TENDANCES SÉCULAIRES

Démographie  
Urbanisation  
Classe moyenne émergente

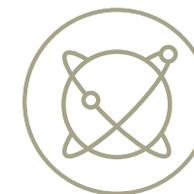
→ **Électrification**  
→ **Pénurie** de bâtiments,  
→ Développement des **nouvelles économies**



### TENDANCES PRIORITAIRES

Réchauffement climatique  
Bien-être, confort  
Vieillesse

→ **Bâtiments de demain**  
→ **Economies d'énergie**  
→ **Sobriété by design**  
→ **Autonomie**



### EVOLUTION DES USAGES

Numérisation  
Modularité

→ Modes de vie numériques, **digitalisation**  
→ **Flexibilité**, nouveaux modes de travail hybrides

**Au sein du bâtiment, Legrand bénéficie des tendances les plus favorables**

# Legrand est parfaitement positionné

## Un profil unique et créateur de valeur



**SEUL *PURE* PLAYER  
DU BÂTIMENT**

« Géant au sein de niches », près des 2/3 des ventes en positions de *leadership*



**STRATÉGIE DE  
CROISSANCE CLAIRE**

Organique et acquisitions ciblées



**CRÉATION DE VALEUR  
RESPONSABLE**

Une approche historiquement intégrée de la performance (résultats financiers de référence et réalisations RSE solides)



**ORGANISATION AGILE  
ET ÉQUIPES  
RESPONSABLES**

Équipes engagées et tournées vers l'exécution

# Legrand est parfaitement positionné

Une offre étendue de plus de 300 000 références répondant aux besoins de tous les bâtiments



Commander l'installation électrique



Mettre à disposition l'énergie



Assurer la distribution des flux électriques



Gérer / contrôler à distance toute l'infrastructure



Procurer une alimentation sûre



Protéger l'installation électrique



Recharger les véhicules électriques



Mesurer et contrôler les consommations d'énergie



Installer les réseaux de câblage structuré



Distribuer les signaux audio et vidéo



Organiser la salle blanche des datacenters



Alimenter les postes de travail



Gérer et optimiser l'éclairage



Réguler la température et l'éclairage naturel



Assurer et sécuriser les bâtiments



Accueillir et filtrer les visiteurs

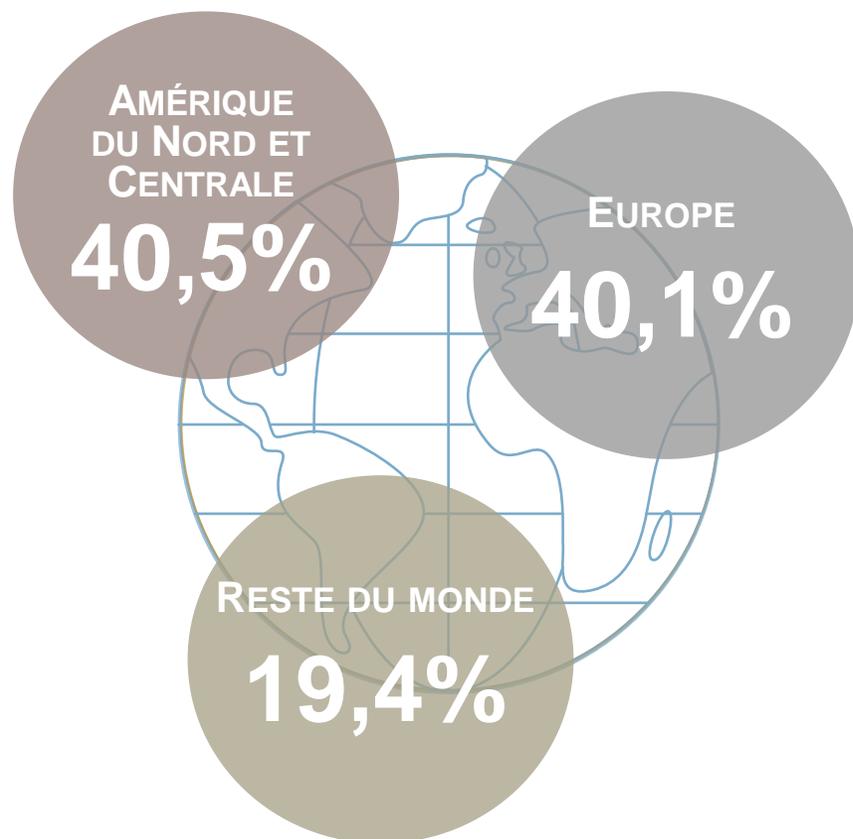
# Legrand est parfaitement positionné

De solides bénéfices apportés à l'ensemble de la chaîne de valeur ...



# Exposition équilibrée (chiffre d'affaires 2022) Réduisant les risques liés aux cycles économiques

## 3 ZONES GÉOGRAPHIQUES



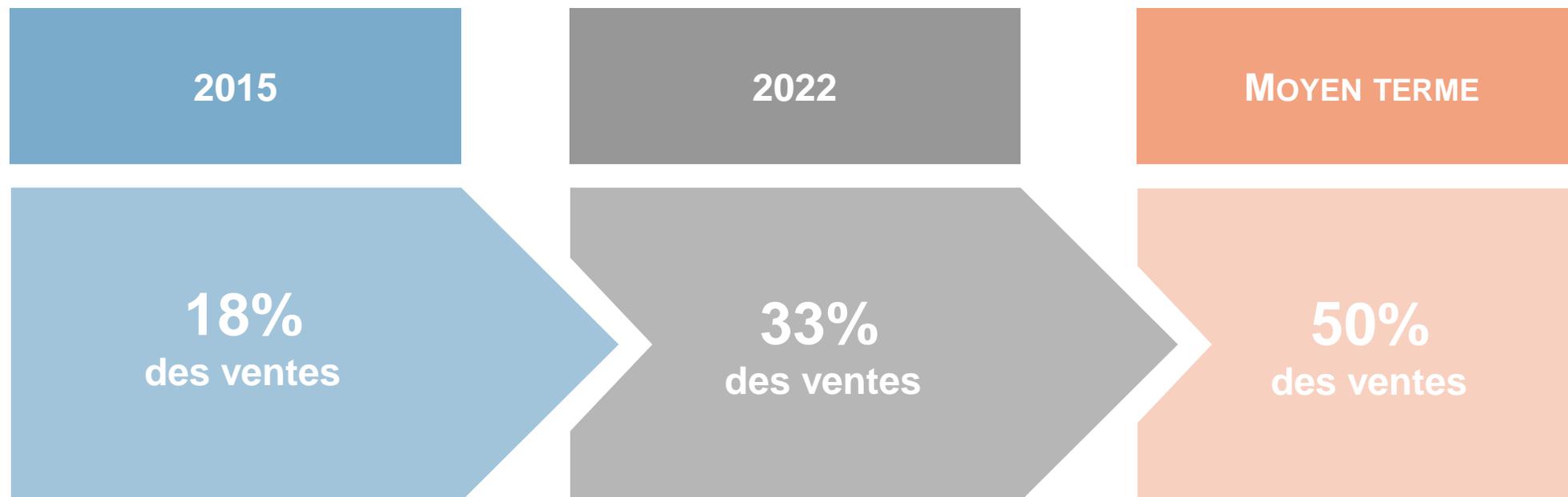
## 4 MARCHÉS DE DESTINATION PRINCIPAUX



Rénovation >40%

## Renforcement du profil de croissance

Focus sur les segments à plus forte croissance :  
efficacité énergétique, produits connectés, *datacenters*



# Une stratégie axée sur la croissance

## Des investissements continus dans la R&D

UN EFFORT DE R&D  
DURABLE ET CONSTANT

QUI POSITIONNE LEGRAND  
COMME LEADER DE L'INNOVATION PRODUIT

~5%  
des ventes sur le  
long terme



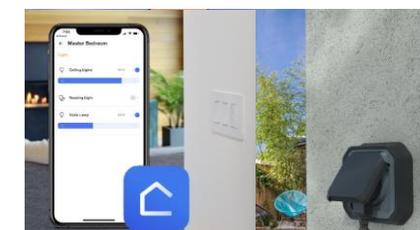
Solutions  
d'alimentation pour  
bureau Incara



Thermostats  
Smarter AC



Armoires Nexpan



Nouvelles interfaces  
utilisateurs connectées

# Une stratégie axée sur la croissance: acquisitions

## De nombreuses opportunités et des intégrations réussies



### STRUCTURE DU MARCHÉ

~3 000 petites et  
moyennes entreprises

50% d'**acteurs locaux**



### DES CONTACTS RAPPROCHÉS

~300 cibles

**Proximité** par pays à  
tout moment



### UNE APPROCHE SÉLECTIVE

~5 acquisitions  
par an

**Leaderships** locaux  
complémentaires

**Création de valeur**  
sur 3 à 5 ans



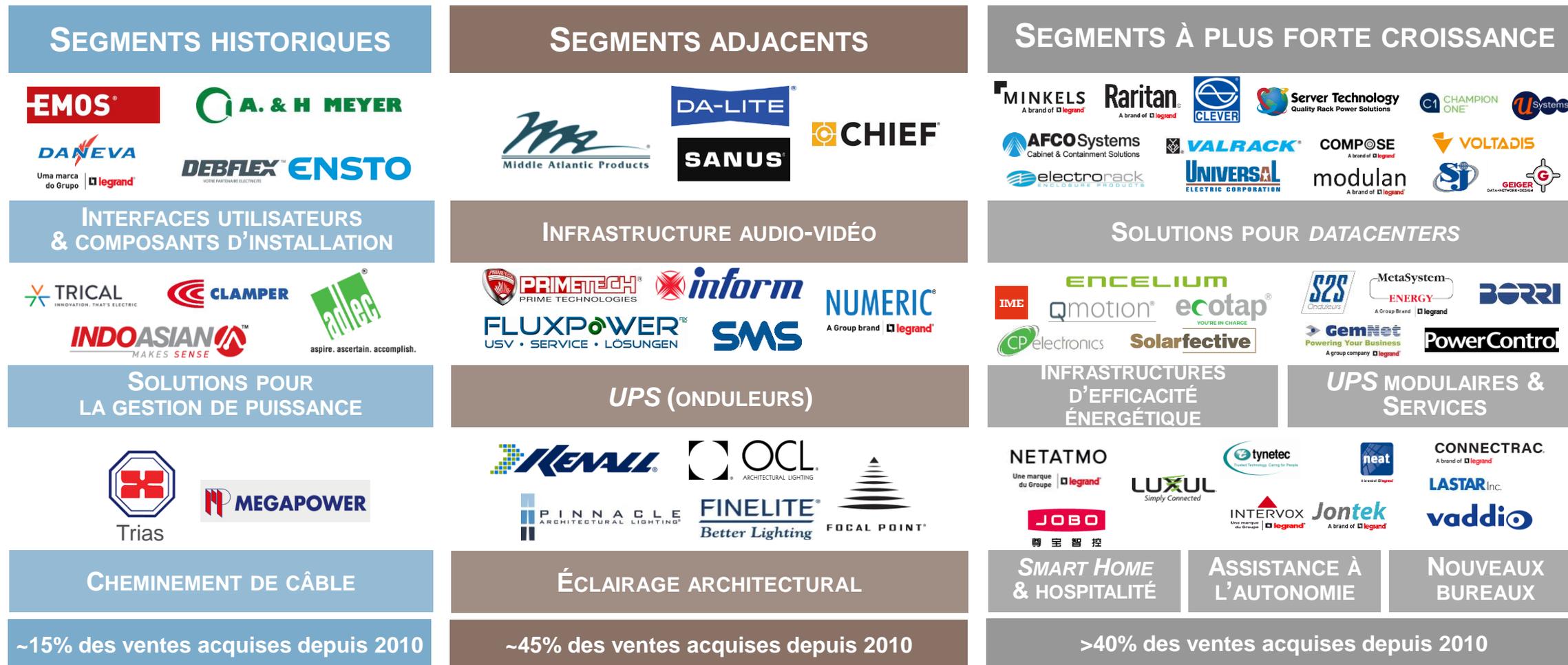
### PROCESSUS D'INTÉGRATION

Procédé industrialisé

**Synergies** et  
**renforcement** des  
**fondamentaux** des  
sociétés acquises

60 acquisitions depuis 2010

~5,6Md€ investis pour un total de ~2,8Md€ de ventes annuelles



Croissance annuelle moyenne des ventes liée à l'effet périmètre: +4,0% entre 2010 et 2022

# Création de valeur intégrée de référence sur 5 ans

## Création de valeur financière de premier plan

PROGRESSION  
DU CHIFFRE  
D'AFFAIRES

**>+50%**

en valeur  
(2022 vs. 2017)

MARGE  
OPÉRATIONNELLE  
AJUSTÉE

**~20%**

des ventes  
(moyenne  
2018-2022)

RÉSULTAT NET  
PART DU GROUPE  
AJUSTÉ

**+83%**

en valeur  
(2022 vs. 2017)

CASH FLOW LIBRE

**+49%**

en valeur  
(2022 vs. 2017)

Amélioration des positions de marché

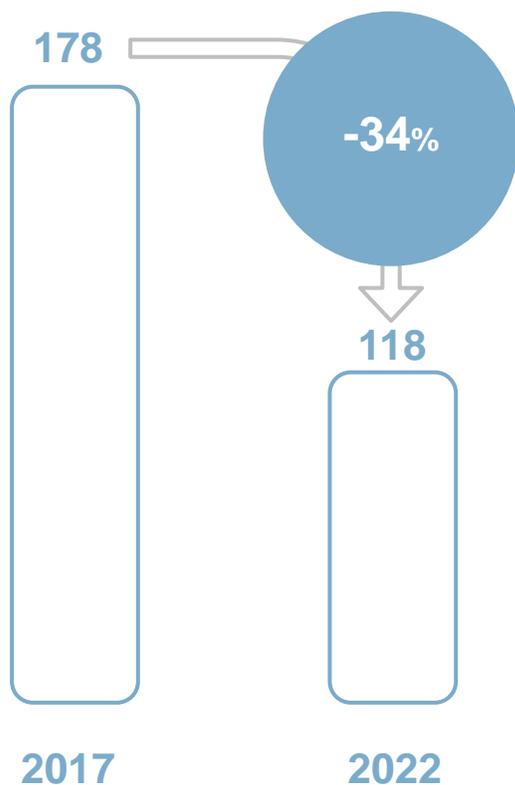
Gains de productivité compensant la dilution provenant des acquisitions et des inflations nettes

Pérennité du *pricing power* sur le long terme

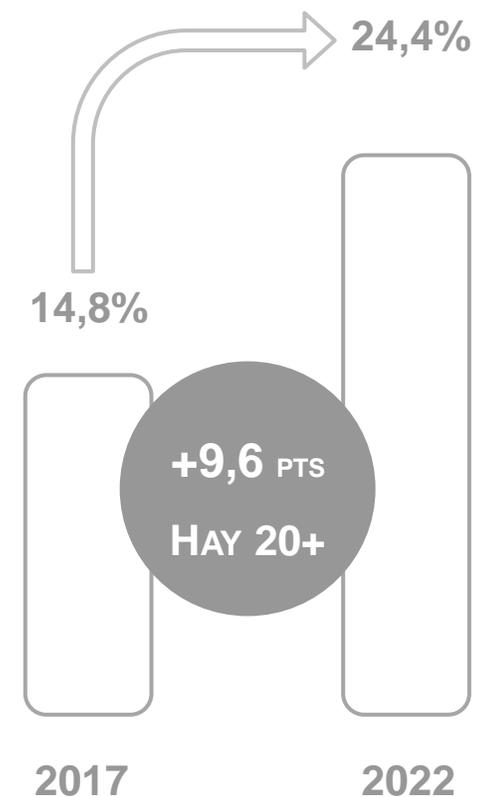
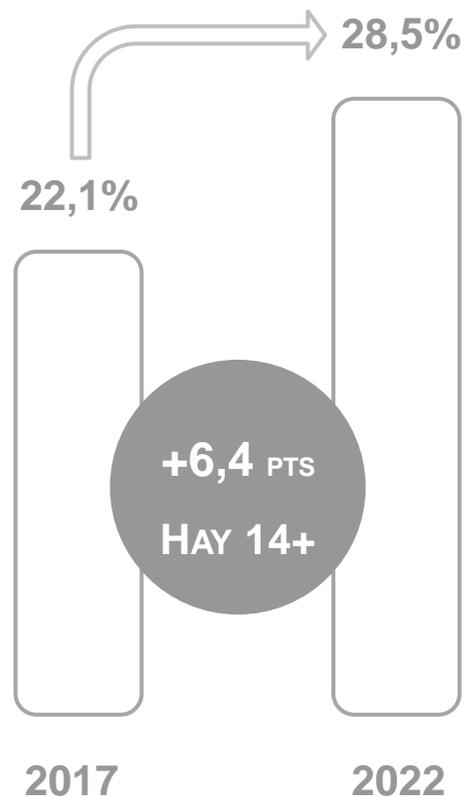
# Création de valeur intégrée de référence sur 5 ans

## Des résultats extra-financiers solides

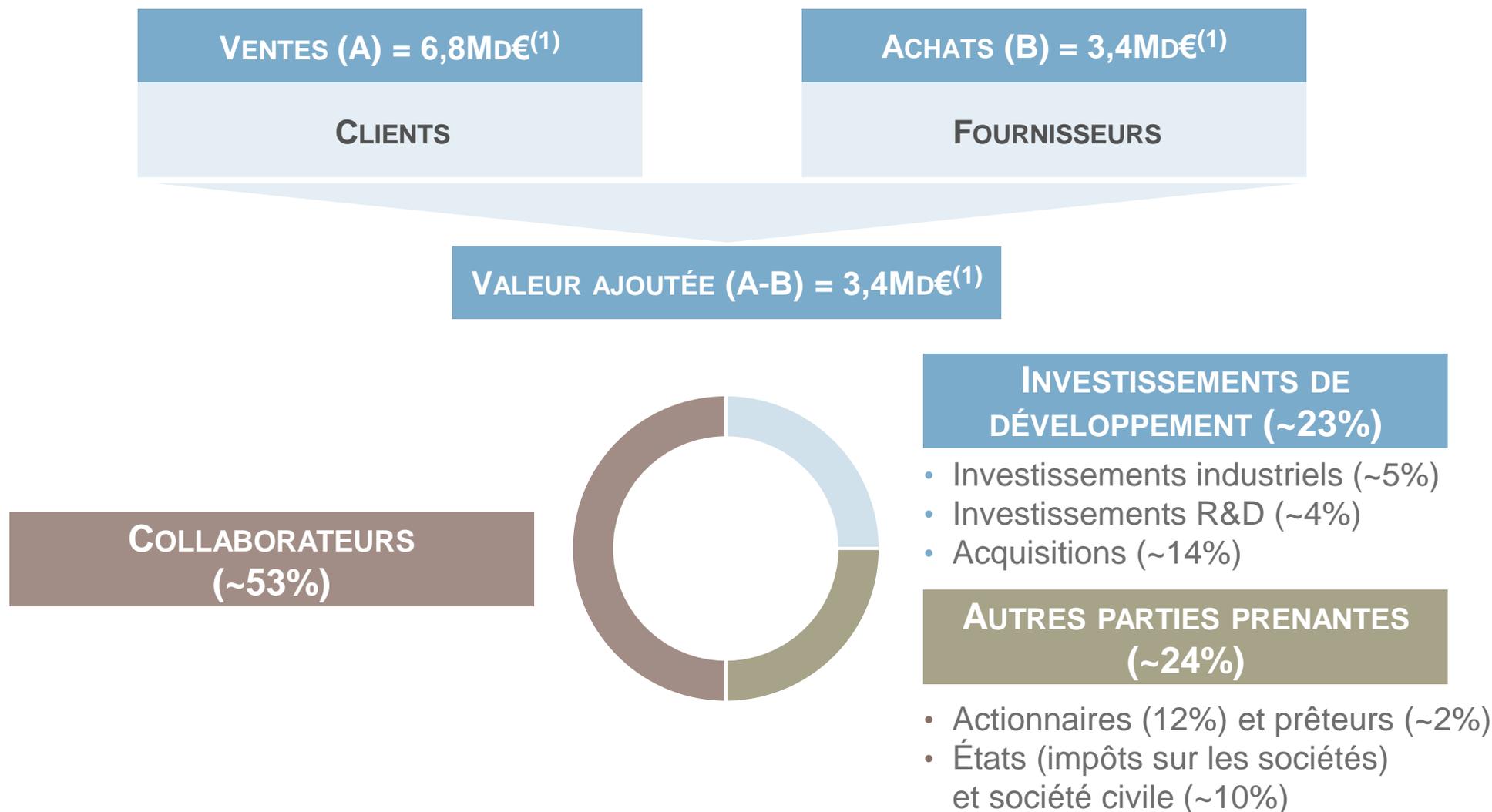
**RÉDUCTION DES ÉMISSIONS DE CO<sub>2</sub> DE SCOPES 1&2 (COURANT)**  
MILLIERS DE TONNES



**FÉMINISATION DES POSTES DE MANAGERS**



# Répartition équilibrée de la valeur ajoutée sur le long terme (2018-2022)



1. Données moyennes entre 2018 et 2022 arrondies à 0,1Md€.

# Objectifs moyen terme ambitieux

Les objectifs moyen terme se traduisent par une création de valeur significative

## RAPPEL DES OBJECTIFS ANNONCÉS EN 2021

### ACCÉLÉRATION DE LA CROISSANCE DES VENTES

**+5% à +10%**  
(Moyenne par an  
hors impact de change)

- Tendances porteuses
- Segments à plus forte croissance
- Acquisitions

### UNE PROFITABILITÉ DE PREMIER RANG

**~20% de marge  
opérationnelle ajustée**  
(en moyenne)

- Levier, *pricing power* et gestion des coûts
- Incluant la dilution provenant des acquisitions et des restructurations

### UN *CASH FLOW* LIBRE DE HAUT NIVEAU

**13% à 15% des ventes**  
(en moyenne)

- Acquisitions
- Dividendes

# Ambitions RSE moyen terme

## 3 objectifs pour 2030

### AGIR POUR LE CLIMAT

#### Objectifs validés par le SBTi :

- -50% d'émissions directes de CO<sub>2</sub> (Scopes 1&2)<sup>(1)</sup>
- -15% d'émissions de CO<sub>2</sub> liées aux maillons amont et aval de nos activités (Scope 3)<sup>(1)</sup>



### PROMOUVOIR LA DIVERSITÉ ET L'INCLUSION AU TRAVAIL

- 1/3 de positions clés féminisées (Grade Hay 20+)
- Parité des effectifs



#Legrand  
rainbow

### ACCROÎTRE LE CHIFFRE D'AFFAIRES ÉCO-RESPONSABLE

- ~80% des ventes réalisées avec des produits éco-responsables (par l'usage par les offres d'efficacité énergétique et/ou couverts par des PSP tels que les PEPs<sup>(2)</sup>)



1. A périmètre courant et par rapport au niveau de 2019

2. PSP : *Product Sustainable Profile* ou Profil de Durabilité Produit ; PEP : *Product Environmental Profile* ou Profil environnemental du Produit.

# 2

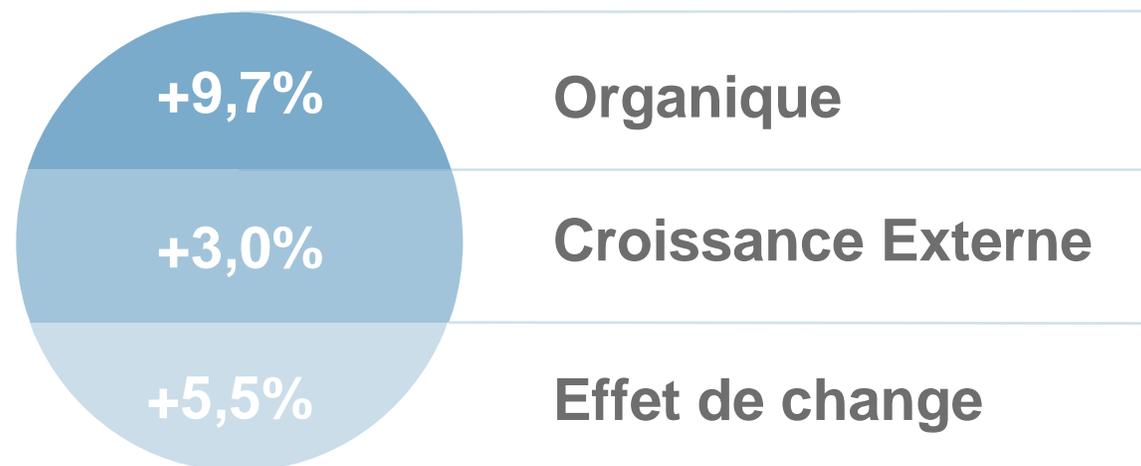
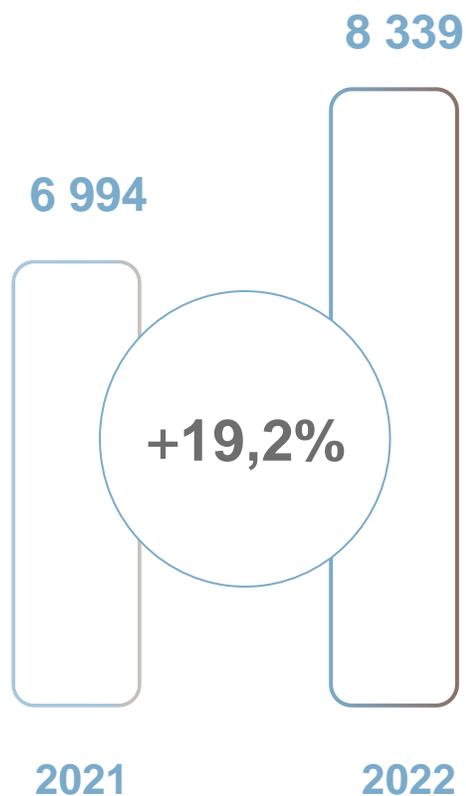
## Performances et perspectives financières



# Performance financière 2022 robuste

## Évolution du chiffre d'affaires en 2022

En millions d'€



# Performance financière 2022 robuste

## Croissance organique 2022 par destination

**EUROPE**  
40,1% DU GROUPE

**AMÉRIQUE DU NORD & CENTRALE**  
40,5% DU GROUPE

**RESTE DU MONDE**  
19,4% DU GROUPE

**+9,8%**

**+11,1%**

**+6,6%**

**Une forte dynamique de croissance  
malgré les tensions sur les chaînes d'approvisionnement**

# Performance financière 2022 robuste

## Marge opérationnelle ajustée 2022

<b>2021</b>	<b>Marge opérationnelle ajustée</b>	<b>20,5%</b>
	Solide maîtrise des coûts et des prix de vente, dans un contexte de fortes inflations tout au long de l'année (dont une hausse d'environ +12% en année pleine pour les matières premières et composants)	<b>+0,2 pt</b>
<b>2022</b>	<b>Marge opérationnelle ajustée avant acquisitions<sup>(1)</sup></b>	<b>20,7%</b>
	Impact des acquisitions	<b>-0,3 pt</b>
<b>2022</b>	<b>Marge opérationnelle ajustée</b>	<b>20,4%<sup>(2)</sup></b>

1. À périmètre 2021. Hors impact des charges de 147,9 M€ provenant des dépréciations d'actifs en Russie.

2. Hors impact des charges de 147,9 M€ provenant des dépréciations d'actifs en Russie. Pour davantage d'informations, le lecteur est invité à se référer au communiqué de presse du 25 janvier 2023.

# Performance financière 2022 robuste

## Résultat net part du Groupe 2022

### RÉSULTAT NET PART DU GROUPE

**1,0 Md€**

Hausse du résultat opérationnel  
(+102 M€)

Evolution favorable du résultat financier et de change  
(+24 M€)

Hausse du montant de l'impôt sur les sociétés  
(-32 M€)

### RÉSULTAT NET PART DU GROUPE AJUSTÉ<sup>(1)</sup>

**1,1 Md€**

en hausse de **+26,8%**

1. Hors impact des charges de 147,1 M€ provenant des dépréciations d'actifs en Russie (Pour davantage d'informations, le lecteur est invité à se référer au communiqué de presse du 25 janvier 2023).

# Performance financière 2022 robuste

## Génération de *cash flow* libre et structure du bilan 2022

### CASH FLOW LIBRE

#### Marge brute d'autofinancement

- 1,5 Md€ ;  
soit 17,8% des ventes, en baisse de -1,0 point

#### Cash flow libre

- 12,4% des ventes en 2022, couverture des stocks renforcée (tensions sur les *supply chains*, priorité donnée au service client)
- À 419 M€, le *cash flow* libre du T4 (19,2% des ventes de la période) a été particulièrement élevé

Cash flow libre  
normalisé<sup>(1)</sup> :  
**14,5%** des ventes

**Ratio dette nette sur EBITDA : 1,2**

1. Pour davantage de détails concernant la réconciliation du *cash flow* libre avec le *cash flow* libre normalisé, le lecteur est invité à se référer à la page 65 de la présentation des résultats annuels 2022 du 9 février 2023.

# Renforcement du profil de croissance organique

## Lancement de nombreux nouveaux produits en 2022 (1/2)

### INFRASTRUCTURES ESSENTIELLES



Solutions d'alimentation pour bureau Incara



Interface utilisateur Suno



Disjoncteurs DX3 type B



Cheminement de câbles P31+

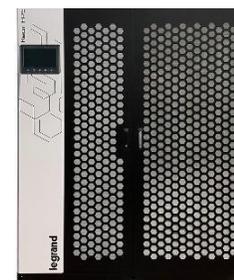
### EFFICACITÉ ÉNERGÉTIQUE



Thermostats Smarter AC



Interrupteurs « Slim Switch » sans fils de la gamme Digital Lighting Management



UPS New Keor (HPE 600kVA)

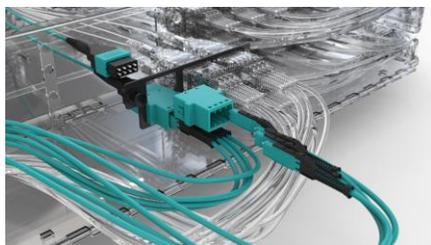


Transformateur sec "GreenT"

# Renforcement du profil de croissance organique

## Lancement de nombreux nouveaux produits en 2022 (2/2)

### DATACENTERS



Solutions de  
branchement  
Infinium acclAIM



Armoires  
Nexpand



Tableaux de distribution  
XL3 DO

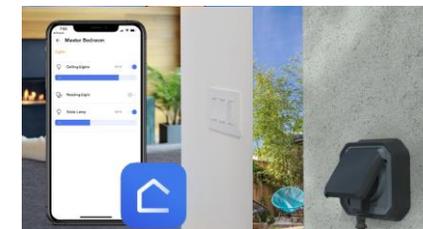


Systèmes de connexion  
Linkeo C

### PRODUITS CONNECTÉS



Nouveaux modules  
Drivia with Netatmo



Nouvelles interfaces  
utilisateurs connectées



Surveillance de la qualité  
de l'air Netatmo pour  
gestionnaires de bâtiments



Éclairage de sécurité  
intelligent Uralife V

# 7 acquisitions sur un an

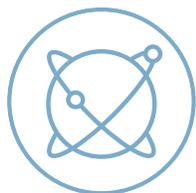
## Des positions renforcées sur des segments porteurs

		VENTES
	Leader tchèque des composants d'installation électrique	~85 M€
	Acteur français des services aux datacenters ( <i>grey rooms</i> )	~13 M€
	Spécialiste britannique des solutions pour <i>datacenters</i> (refroidissement & <i>racks</i> )	~11 M€
	Leader allemand des solutions de connectivité " <i>power in furniture</i> "	>20 M€
	Spécialiste britannique en <i>UPS</i> (équipement, services & maintenance)	~15 M€
	Acteur américain de l'éclairage à forte efficacité énergétique pour bâtiments tertiaires	>20 M€
	Leader brésilien de la protection basse tension (photovoltaïque)	~40 M€

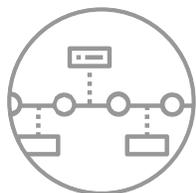
**Positions renforcées sur des segments porteurs**  
chiffre d'affaires annuel acquis d'environ **200 M€** sur un an

# Amélioration continue de la performance opérationnelle

## Multiples initiatives en 2022 d'amélioration de la productivité



**OPTIMISATION CONTINUE  
DE L'EMPREINTE  
INDUSTRIELLE**



**PLATEFORMISATION  
ACTIVE**



**DÉPLOIEMENT DE  
L'INDUSTRIE 4.0  
(80% DES PRINCIPAUX SITES)**



# Résultats du premier trimestre 2023

	T1 2022	T1 2023	ÉVOLUTION
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES EN MILLIONS D'EUROS</b>	1 972	2 150	<b>+9,0%</b> (organique : +7,4%)
<b>MARGE OPÉRATIONNELLE AJUSTÉE EN PART DES VENTES</b>	20,3%	22,6% Avant acquisitions & Russie <sup>(1)</sup>	<b>+2,3 points</b>
<b>RÉSULTAT NET PART DU GROUPE EN MILLIONS D'EUROS</b>	258	331	<b>+28,0%</b>

Des résultats solides, une forte progression dans les segments à plus forte croissance (efficacité énergétique, *datacenters*, produits connectés), malgré la faiblesse des marchés résidentiels sur plusieurs géographies

# Objectifs annuels 2023<sup>(1)</sup>

Le Groupe poursuit en 2023 son développement rentable et responsable dans le cadre de sa feuille de route stratégique<sup>(2)</sup>.

Tenant compte des perspectives macroéconomiques mondiales actuelles, confiant dans son modèle de création de valeur intégrée, et hors impacts liés au désengagement du Groupe de Russie<sup>(3)</sup>, **Legrand se fixe pour objectifs en 2023 :**

- une **croissance** de ses **ventes hors effet de change** comprise entre **+2% et +6%** comprenant un effet périmètre d'environ +3% ;
- une **marge opérationnelle ajustée** avant acquisitions<sup>(4)</sup> **d'environ 20%** des ventes ;
- un **taux de réalisation RSE d'au moins 100%** pour la deuxième année de sa feuille de route 2022-2024.

1. Pour davantage d'informations, le lecteur est invité à se référer au communiqué de presse du 9 février 2023.

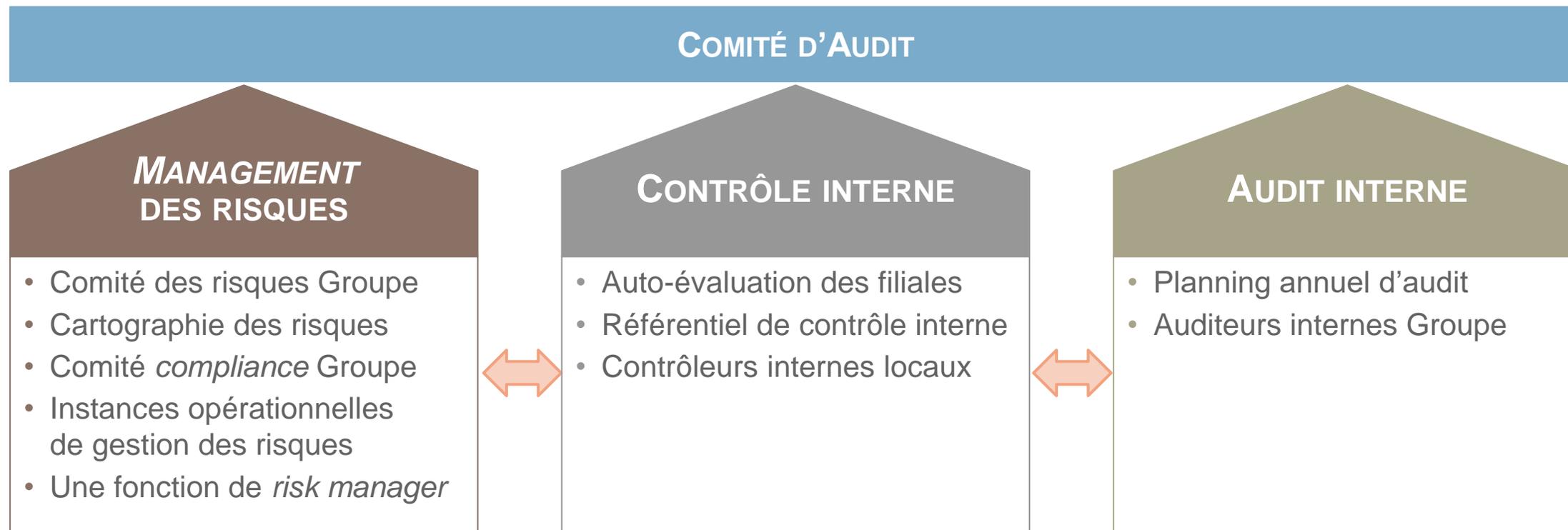
2. Pour davantage d'informations, le lecteur est invité à se référer aux communiqué de presse du 22 septembre 2021 et du 29 mars 2022.

3. Pour davantage d'informations, le lecteur est invité à se référer au communiqué de presse du 25 janvier 2023.

4. A périmètre 2022, hors Russie et impacts liés.

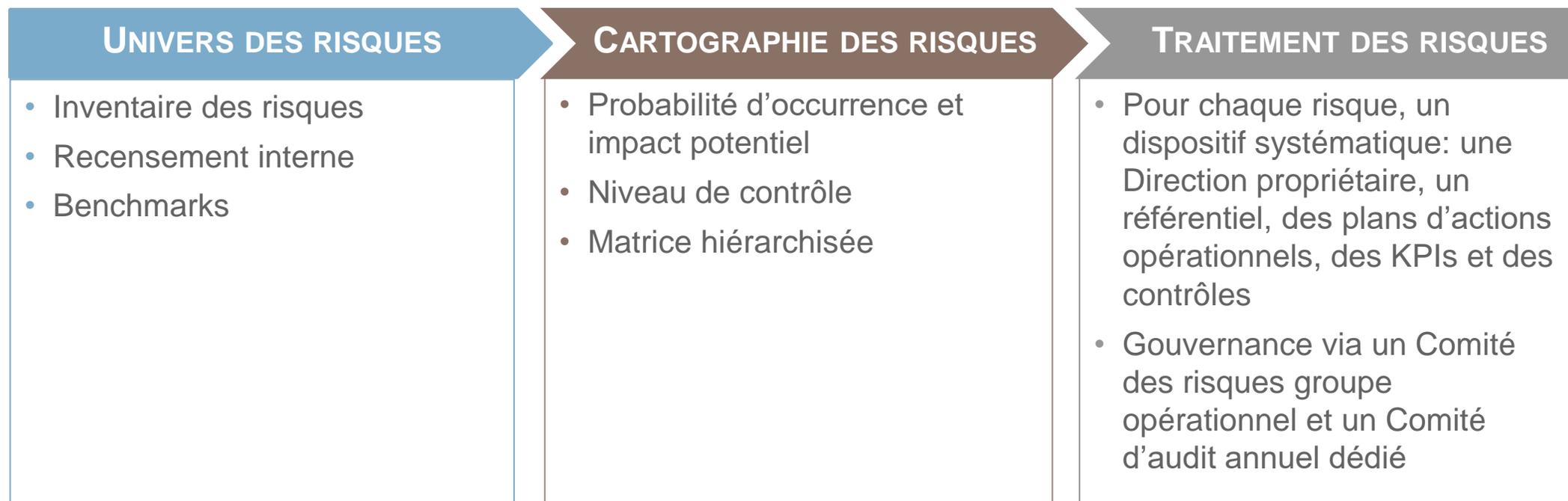
# Conformité et maîtrise des risques

## Une gouvernance dédiée à la maîtrise des risques



# Conformité et maîtrise des risques

## Processus de gestion des risques



# Conformité et maîtrise des risques

## Exemples concernant 2 enjeux majeurs

### CYBERSÉCURITÉ

- **Organisation centralisée**
- **Politique de sécurité** détaillée et diffusée
- **Déploiement technologique** continu
- **Sensibilisation permanente** des utilisateurs
- **Surveillance, audit et contrôle** systématiques
- **Traitement des incidents** organisé et anticipé

### PROGRAMME CONFORMITÉ

- **Engagement fort** de la Direction Générale et des managers du groupe
- **Programme Groupe déployé depuis 2012**
- **5 piliers** : concurrence, anticorruption, fraude, embargos et blanchiment
- **Procédures** claires
- **Formation et communication** régulières
- **Dispositif de signalement** accessible à toutes les parties prenantes
- **Surveillance et audit** systématiques

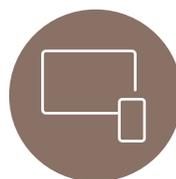
# Legrand attentif à ses actionnaires (1/4)

## Communication actionnariale



### ACCÈS À L'INFORMATION RÉGLEMENTÉE & ACTUALITÉS

- Site internet interactif ([www.legrandgroup.com](http://www.legrandgroup.com))
- Espace actionnaires dédié
- Publications trimestrielles
- Publications réglementées



### MODALITÉS D'INFORMATION ACTIONNARIALE

- Lettres aux actionnaires
- Guide de l'actionnaire
- Visite de sites
- Numéro vert

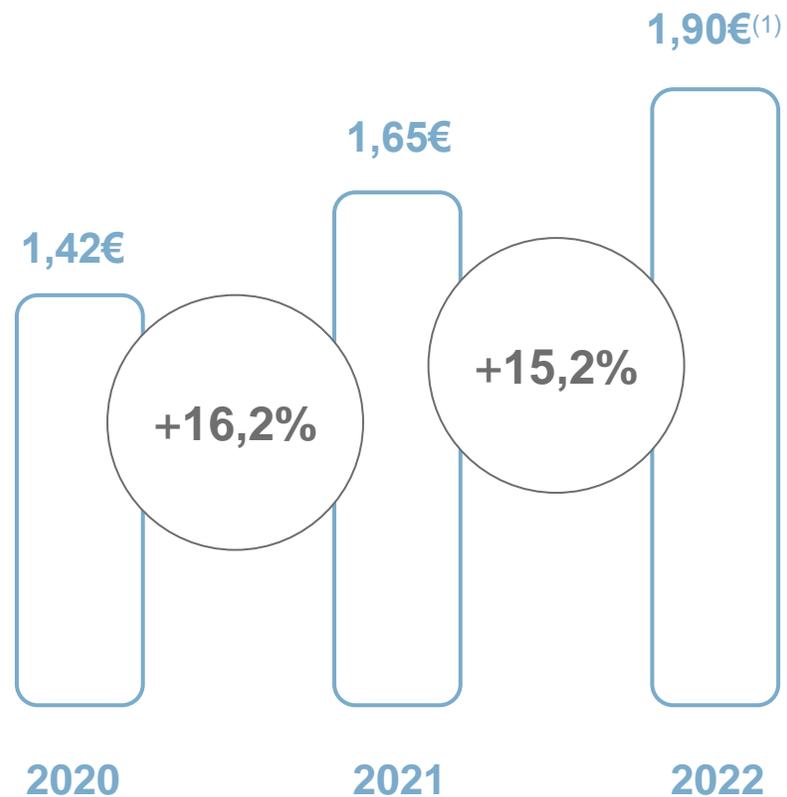


### OUTILS DE PARTICIPATION À LA VIE DE L'ENTREPRISE

- Vote par internet
- Questions lors des assemblées générales (en salle, par écrit et par courriel)
- Enquêtes de matérialité auprès des parties prenantes (dernière réalisée en 2021)

# Legrand attentif à ses actionnaires (2/4)

## Dividende par action 2022 proposé



1. Sous réserve de l'approbation des actionnaires lors de l'Assemblée Générale du 31 mai 2023 et payable le 6 juin 2023.  
Cette distribution se fera intégralement par prélèvement sur le bénéfice distribuable.

## Dividende et allocation de capital 2022 (3/4)

### Poursuite d'une politique ambitieuse de croissance externe et annonce d'un programme de rachat d'actions

**EXCELLENTE GÉNÉRATION DE TRÉSORERIE  
SUR 5 ANS**  
(*Cash flow* libre de ~4,8 Md€)

**CONFIANCE ENVERS NOTRE  
MODÈLE CRÉATION DE VALEUR INTÉGRÉE**

**ATTENTION CONTINUE PORTÉE AU M&A**  
Investissements futurs restant conformes  
au modèle moyen terme  
( $>1/2$  du *cash flow* libre)

**PROGRAMME DE RACHAT D' ACTIONS<sup>(1)</sup>**  
Montant maximal de 0,5 Md€ sur 18 mois

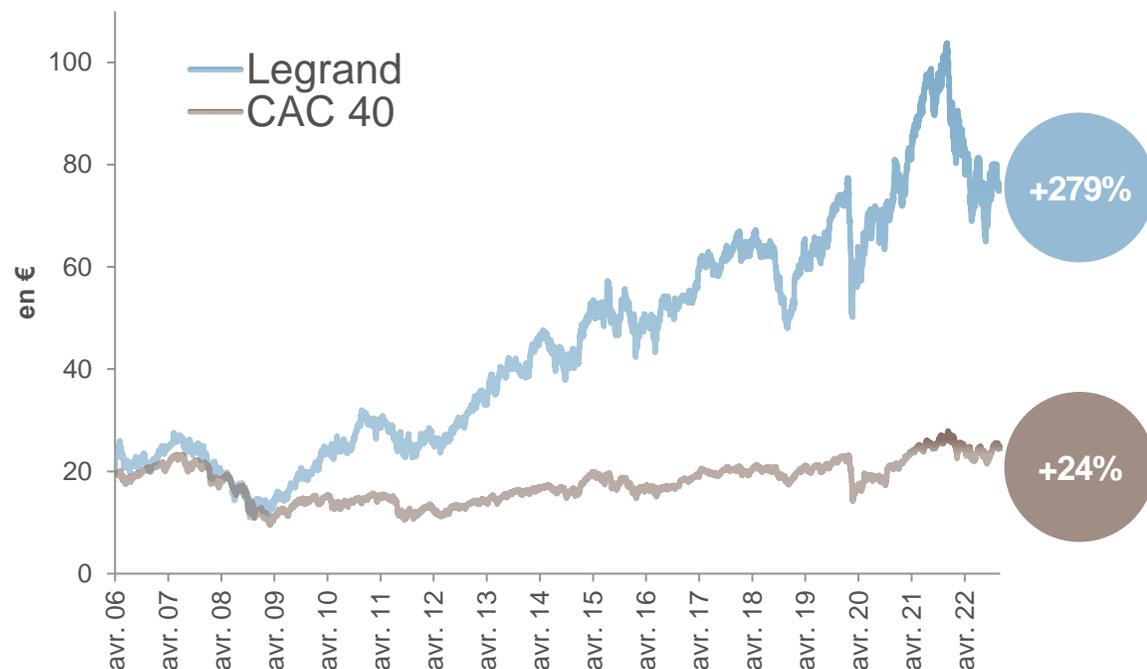
1. Réalisé dans une première phase au titre de la résolution 16 approuvée lors de l'Assemblée Générale 2022. Le programme correspondant est disponible sur le site internet [legrandgroup.com](http://legrandgroup.com) dans la section « information réglementée ».

Ce programme sera poursuivi ensuite sous réserve de l'approbation par les actionnaires de la nouvelle résolution lors de la prochaine Assemblée Générale du 31 mai 2023. Les titres seront acquis à prix de marché en vue de leur annulation. Ce programme sera suspendu ou ajusté en cas d'acquisition significative. Ce programme est réalisé en complément des rachats d'actions effectués en vue de la livraison de plans d'actions de performance venant à échéance.

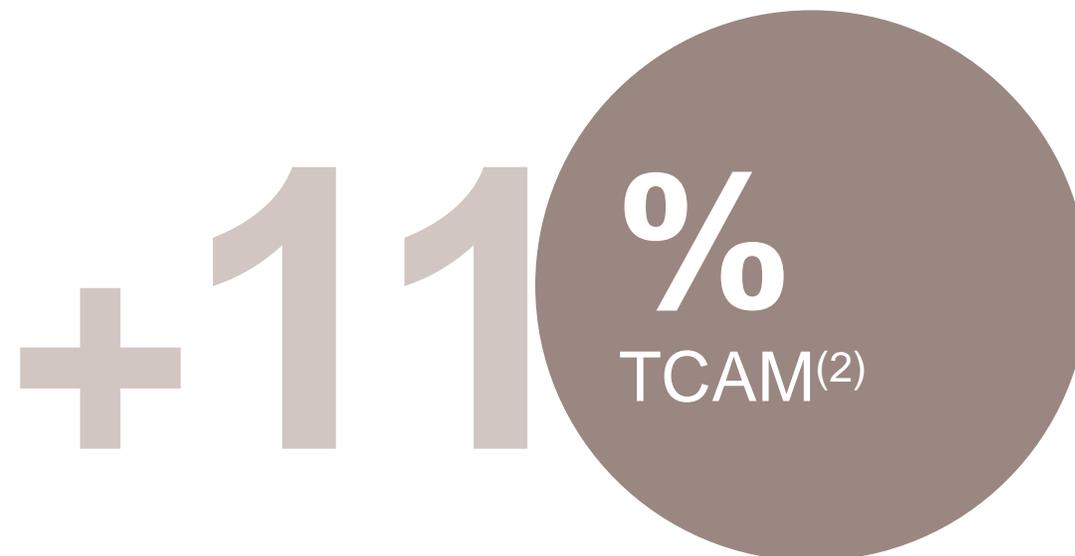
# Legrand attentif à ses actionnaires (4/4)

## Évolution historique du retour à l'actionnaire

### ÉVOLUTION DU COURS DE BOURSE DEPUIS L'INTRODUCTION EN BOURSE<sup>(1)</sup>



### RENDEMENT ANNUALISÉ À L'ACTIONNAIRE AVEC DIVIDENDE RÉINVESTI<sup>(2)</sup>



1. Du 6 avril 2006 au 31 décembre 2022 et en comparaison du CAC 40 sur la même période.  
2. Taux de croissance annuel moyen.



# 3

## Réalisations et politique RSE

# Démarche RSE historique

2004

Création de la fonction Développement Durable

2007-2010

**2007**  
Adhésion au Pacte Mondial des Nations Unies

2011-2013

**2012**  
Label « Relations Fournisseur Responsable »

**2012**  
Lancement du Programme *Compliance*

2014-2018

**2014**  
Création de la Fondation Legrand

**2015**  
Audit données RSE par un organisme tiers indépendant

**2018**  
Carbone: Objectif 2°C validé par le SBTi

**2018**  
Charte des Droits humains

2018-2021

**2019**  
Politique Diversité & Inclusion

**2019**  
Ratification des *Women's Empowerment Principles*

**2021**  
Objectif 1,5°C validé par le SBTi

2022-2024

**5<sup>ème</sup> Feuille de route RSE :**

- **FAVORISER LA DIVERSITÉ ET L'INCLUSION**
- **RÉDUIRE NOTRE IMPACT CARBONE**
- **PROMOUVOIR L'ÉCONOMIE CIRCULAIRE**
- **ÊTRE UN ACTEUR RESPONSABLE**

# Feuille de route 2022-2024

## 4 piliers & 15 priorités

### FAVORISER LA DIVERSITÉ & L'INCLUSION



- **Diversité de genre**
- Label « **Diversité & Inclusion** »
- Employabilité des personnes en **début de carrière**
- **Diversité et inclusion** des fournisseurs

- Utilisation de **matériaux recyclés**
- **Arrêt de l'utilisation du plastique** à usage unique dans les emballages
- **Déclarations environnementales** des produits

### PROMOUVOIR L'ÉCONOMIE CIRCULAIRE



### RÉDUIRE NOTRE IMPACT CARBONE



- **Émissions de CO<sub>2</sub>** évitées pour nos clients
- Réduction des **Émissions de CO<sub>2</sub>** directes et indirectes (Scopes 1&2)
- Réduction des **Émissions de CO<sub>2</sub>** indirectes (Scope 3)

- **Satisfaction client**
- **Éthique** des affaires / *compliance*
- **Employabilité et développement** des compétences des collaborateurs
- **Sécurité au travail**
- Programme *Serenity On*

### ÊTRE UN ACTEUR RESPONSABLE



# Performance extra-financière 2022 soutenue

## Taux de réalisation des 4 piliers de la feuille de route<sup>(1)</sup>



1. Pour davantage d'informations sur les objectifs moyen terme, le lecteur est invité à se référer au communiqué de presse et à la présentation du 29 mars 2022 publiés à l'occasion de la journée investisseurs ESG de Legrand: <https://www.legrandgroup.com/fr/investisseurs-et-actionnaires/journees-investisseurs/journee-investisseurs-esg>.

# Performance extra-financière 2022 soutenue

## Exemples de réalisations RSE en 2022

### DIVERSITÉ & INCLUSION RENFORCÉE

- **Augmentation** du ratio de féminisation des postes de *management* (Grade Hay 14+) à **28,5%**
- **44,5% des collaborateurs** dans des **entités labélisées GEEIS-Diversity<sup>(1)</sup>** (~30 pays)



### ECONOMIE CIRCULAIRE

- Intégration de **matières plastiques** et **métaux recyclés** dans les produits de respectivement **5% et 19%**



### RÉDUCTION DE L'IMPACT CARBONE

- **-15% (courant) des émissions directes de CO<sub>2</sub>** (Scopes 1&2), dépassant les objectifs 2022
- **55% des consommations d'électricité** provenant d'énergies renouvelables



### ATTENTION ACCRUE ENVERS LES SALARIÉS

- **Couverture étendue du programme Serenity On** (spectre de soins élargi et inclusion des proches et du bien-être) avec **77% des effectifs couverts**
- **~96%** des employés ayant reçu **≥5 heures de formation**



1. GEEIS-Diversity : Gender Equality European & International Standard.

# Déploiement soutenu des initiatives RSE

## Autres réalisations RSE

### DÉPLOIEMENT DES ÉNERGIES RENOUVELABLES



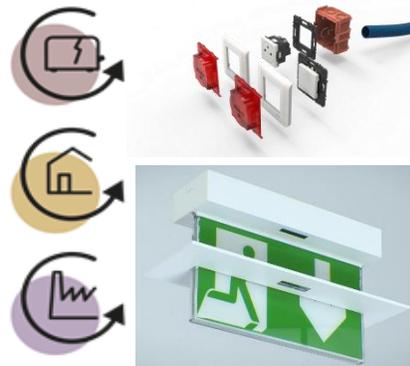
Objectifs de réduction de la consommation d'énergie doublés : **-15% (vs. -8%)** pour fin 2023 vs. fin 2021

### ENGAGEMENT DES FOURNISSEURS



Engagement de **111 fournisseurs-clés** à réduire leurs émissions de CO<sub>2</sub> d'ici 2030

### CIRCULARITÉ



Utilisation accrue de matériaux recyclés dans les produits et les emballages

### RÉSEAUX INTERNES POUR L'INCLUSION



**3 réseaux principaux dynamiques** (égalité des genres, inclusion LGBT+, égalité des chances pour les minorités)

### RÉDUIRE LA PRÉCARITÉ ÉNERGÉTIQUE



**>3 millions de personnes** soutenues : **~265 projets** dans **44 pays** avec l'ONG **Électriciens sans Frontières**

# Performance extra-financière 2022 soutenue

## Un engagement ESG pleinement reconnu



**Prix « *Allié.es Leaders* »  
lors de la 4<sup>ème</sup> édition des Rôles  
Modèles LGBT+ et  
Allié-es de L'Autre Cercle**

**Intégration aux indices  
Euronext Equileap  
Gender Equality  
Eurozone 100 & France 40**

**Inclusion au classement Forbes  
« World's Best Employers<sup>(1)</sup> »  
pour la 3<sup>ème</sup> année consécutive**

**Investissement de l'ensemble des collaborateurs du Groupe  
dans le déploiement de sa politique RSE**

1. World's Best Employers : les meilleurs employeurs du monde.

# Une politique RSE reconnue



Inclusion depuis  
2007



CDP climate change  
« B » list



Classement « *Platinum* »  
depuis 2021  
[Top 1% des entreprises]  
Classement “Gold”  
de 2016 à 2020



Statut « *Prime* »  
depuis 2011



« *Low risk* »  
3<sup>ème</sup> sur 254 entreprises  
d'équipements électriques



Classement « *AA* »  
depuis 2013  
[3<sup>ème</sup> parmi les entreprises  
d'équipements électriques]



Vigeo Euronext Eurozone  
120 & Europe 120  
depuis 2015  
Notation : 67/100



DJSI World & DJSI  
Europe  
[Score ESG : 81]



CAC 40 ESG  
Equileap Gender Equality  
Eurozone 100 et France 40  
CAC SBT 1.5



# 4

## Gouvernement d'entreprise

# Respect des standards de gouvernance les plus élevés



## STRUCTURE DE GOUVERNANCE DISSOCIÉE

- **Dissociation des fonctions de Président et de Directeur Général**



## COMPOSITION DU CONSEIL EN LIGNE AVEC LES MEILLEURES PRATIQUES

- Règle « appliquer ou expliquer » : **conformité avec l'ensemble des recommandations du Code Afep-Medef**
- Indépendance et diversité du Conseil :
  - 83%<sup>(1)</sup> d'administrateurs indépendants
  - 42%<sup>(1)</sup> de femmes
  - 7<sup>(1)</sup> nationalités



## ENGAGEMENT FORT

- 24 réunions en 2022 (Conseil & Comités)
- Un **taux de présence moyen de 96%**<sup>(2)</sup>



## EXPERTISES COMPLÉMENTAIRES

- Les compétences représentées au sein du Conseil incluent :
  - la stratégie / croissance externe
  - l'audit / la finance & le *management* des risques
  - l'international
  - la RSE
  - les opérations industrielles
  - le P&L *management*
  - le digital, l'innovation et les nouvelles technologies
  - la gouvernance et la rémunération
  - la connaissance des consommateurs et des réseaux de distribution

1. Ces taux sont calculés hors administrateurs représentant les salariés et sous réserve de l'approbation par l'Assemblée Générale Mixte 2023 des renouvellements de mandats et des nominations proposés.

2. Taux de présence moyen pondéré aux réunions du Conseil et des Comités en 2022.

# Évolution de la composition du Conseil d'administration

## Processus de nomination des administrateurs

### PROCESSUS DE NOMINATION DES ADMINISTRATEURS PAR L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

- Le Conseil d'administration, sur la base travaux du Comité des nominations et de la gouvernance (CNG), détermine les objectifs de sa composition, les profils recherchés et les compétences nécessaires
- Le CNG peut être assisté par un cabinet de recrutement afin d'identifier les profils correspondants aux objectifs fixés par le Conseil d'administration
- La Présidente du Conseil d'administration et le Président du CNG font une première sélection de candidats et mènent des entretiens individuels
- Le CNG échange sur les profils proposés au regard des critères de sélection prédéfinis, du respect des règles du Code Afep-Medef et de la politique de vote des *proxys advisors* et des investisseurs (indépendance, cumul de mandats) et de leur disponibilité
- Les candidats retenus s'entretiennent avec les autres membres du CNG ainsi que le *management*
- Le CNG délibère sur les résultats des entretiens et soumet ses recommandations au Conseil d'administration
- Le Conseil d'administration approuve les projets de résolutions relatifs à la nomination du ou des nouveaux administrateurs à soumettre à l'Assemblée Générale

### PROCESSUS DE DÉSIGNATION DES ADMINISTRATEURS REPRÉSENTANT LES SALARIÉS

- Désignation par le Comité social et économique central (le « **CSEC** »)

# Évolution de la Composition du Conseil d'administration

## Renouvellement du mandat d'Isabelle Boccon-Gibod



## Isabelle Boccon-Gibod

Française  
Age : 55 ans  
Nombre d'actions : 1 153  
Taux de présence<sup>(1)</sup> en 2022 : 94%

### LEGRAND\*

- **MEMBRE DU COMITÉ D'AUDIT**  
(depuis 2016)
- **MEMBRE DU COMITÉ DES ENGAGEMENTS ET DE LA RSE**  
(depuis 2017)
- **ADMINISTRATRICE INDÉPENDANTE**  
(depuis 2016)

### HORS LEGRAND

- **ARKÉMA SA\***
  - Administratrice (représentante permanente du Fonds Stratégique de Participation) (depuis 2014)
  - Membre du Comité d'audit et des comptes (depuis 2014)
  - Membre du Comité innovation et croissance durable (depuis 2021)
- **CONSTELLIUM SE\***
  - Administratrice (depuis 2021)
  - Membre du Comité Nomination et Gouvernance (depuis 2021)
  - Membre du Comité d'audit (depuis 2022)
- **PAPREC HOLDING SA**
  - Administratrice (depuis 2014)
- **DEMETER SAS**
  - Présidente (depuis 2018)
- **ARC HOLDINGS SAS**
  - Administratrice (depuis 2020)
  - Présidente du Comité des risques et de l'audit (depuis 2020)
- **OBSERVATOIRE CONSEIL SAS**
  - Présidente (depuis 2020)

### AUTRES FONCTIONS

- **ADIE (ASSOCIATION POUR LE DROIT À L'INITIATIVE ECONOMIQUE)**
  - Administratrice (depuis 2018)

## COMPÉTENCES

- Compétences financières et comptables
- Expérience au sein de Directions générales de groupes industriels internationaux

1. Taux de présence aux réunions du Conseil d'administration et des comités de Legrand en 2022.

\*Société cotée.

# Évolution de la Composition du Conseil d'administration

## Renouvellement du mandat de Benoît Coquart



## Benoît Coquart

Français  
Age : 49 ans  
Nombre d'actions : 102 150  
Taux de présence<sup>(1)</sup> en 2022 : 100%

### LEGRAND\*

- **DIRECTEUR GÉNÉRAL**  
(depuis 2018)
- **ADMINISTRATEUR**  
(depuis 2020)

### HORS LEGRAND

- Néant

### AUTRES FONCTIONS

- **IGNES**
  - Président  
(depuis 2019)
- **FIEEC**
  - Vice-Président  
bâtiment (depuis 2019)
- **ESSEC**
  - Administrateur  
(depuis 2022)

## COMPÉTENCES

- Stratégie de croissance externe
- Stratégie et responsabilité sociétale et environnementale

1. Taux de présence aux réunions du Conseil d'administration et des comités de Legrand en 2022.

\*Société cotée.

# Évolution de la Composition du Conseil d'administration

## Renouvellement du mandat d'Angeles Garcia-Poveda



### LEGRAND\*

- **PRÉSIDENTE DU CONSEIL D'ADMINISTRATION** (depuis 2020)
- **MEMBRE DU COMITÉ DES ENGAGEMENTS ET DE LA RSE** (depuis 2013)
- **ADMINISTRATRICE INDÉPENDANTE** (depuis 2012)

### HORS LEGRAND

- **EDENRED SE\***
  - Administratrice (depuis 2021)
  - Membre du Comité des rémunérations, des nominations et de la RSE (depuis 2022)
- **BRIDGEPOINT PLC\***
  - Administratrice (depuis 2021)
  - Présidente du Comité des rémunérations (depuis 2021)
  - Membre du Comité des nominations (depuis 2021)
- **PUIG S.L.**
  - Administratrice (depuis 2023)
  - Membre du Comité des talents (depuis 2023)

### AUTRES FONCTIONS

- **IFA (INSTITUT FRANCAIS DES ADMINISTRATEURS)**
  - Administratrice (depuis 2020)
- **NEOMA BUSINESS SCHOOL**
  - Administratrice (depuis 2021)
- **MEDEF**
  - Membre du Conseil Exécutif (depuis 2022)
- **CLIMATE GOVERNANCE INITIATIVE**
  - Marraine de *Chapter Zero* France, membre de la *Climate Governance Initiative* (depuis 2022)
- **IFD (INSTITUT DE LA FINANCE DURABLE)**
  - Administratrice (depuis 2023)

## Angeles Garcia-Poveda

Espagnole

Age : 52 ans

Nombre d'actions : 5 800

Taux de présence<sup>(1)</sup> en 2022 : 100%

## COMPÉTENCES

- Compétences en gestion des talents
- Expertise en gouvernance et en stratégie

1. Taux de présence aux réunions du Conseil d'administration et des comités de Legrand en 2022.

\*Société cotée.

# Évolution de la Composition du Conseil d'administration

## Renouvellement du mandat de Michel Landel



## Michel Landel

Français  
Age : 71 ans  
Nombre d'actions : 1 600  
Taux de présence<sup>(1)</sup> en 2022 : 100%

### LEGRAND\*

- **ADMINISTRATEUR INDÉPENDANT**  
(depuis 2019)
- **ADMINISTRATEUR RÉFÉRENT**  
(depuis 2020)
- **PRÉSIDENT DU COMITÉ DES NOMINATIONS ET DE LA GOUVERNANCE**  
(depuis 2020)
- **MEMBRE DU COMITÉ DES RÉMUNÉRATIONS**  
(depuis 2020)

### HORS LEGRAND

- **ASTROLABE SERVICES SAS**  
– Président (depuis 2018)

### AUTRES FONCTIONS

- Néant

## COMPÉTENCES

- Expérience de dirigeant et d'administrateur d'une société du CAC 40
- Engagements forts et précurseurs en matière de diversité et connaissance approfondie des sujets de RSE

1. Taux de présence aux réunions du Conseil d'administration et des comités de Legrand en 2022.

\*Société cotée.

# Évolution de la composition du Conseil d'administration

## Nomination de Valerie Chort



### MANDATS ET FONCTIONS

- |   |                       |
|---|-----------------------|
| <ul style="list-style-type: none"><li>• <b>ROYAL BANK OF CANADA*</b><ul style="list-style-type: none"><li>– Vice-Présidente, Citoyenneté d'entreprise et développement durable</li><li>– Administratrice, Fondation RBC</li></ul></li></ul>   | <b>2015 – 2023</b>    |
| <ul style="list-style-type: none"><li>• <b>DELOITTE</b><ul style="list-style-type: none"><li>– Associée, département Risques</li><li>– Responsable Amérique pour le développement durable et le changement climatique</li></ul></li></ul>   | <b>2001 – 2015</b>    |
| <ul style="list-style-type: none"><li>• <b>TRANSAT A.T.*</b><ul style="list-style-type: none"><li>– Administratrice</li><li>– Membre du Comité de gestion des risques et de la responsabilité d'entreprise</li><li>– Membre du Comité de gouvernance et de nomination</li></ul></li></ul> | <b>2022 – présent</b> |
| <ul style="list-style-type: none"><li>• <b>NORTH WEST RUBBER LTD</b><ul style="list-style-type: none"><li>– Administratrice</li></ul></li></ul>   | <b>2023 – présent</b> |
| <ul style="list-style-type: none"><li>• <b>WOMEN'S COLLEGE HOSPITAL FOUNDATION</b><ul style="list-style-type: none"><li>– Administratrice</li><li>– Membre du Comité de développement</li></ul></li></ul>   | <b>2020 – présent</b> |
| <ul style="list-style-type: none"><li>• <b>INTERNATIONAL INSTITUTE FOR SUSTAINABLE DEVELOPMENT</b><ul style="list-style-type: none"><li>– Administratrice</li><li>– Membre du Comité de développement</li><li>– Membre du Comité d'audit</li></ul></li></ul>                              | <b>2020 – présent</b> |

### Valerie Chort

Canadienne  
Age : 59 ans

### FORMATION

- Licence de Sciences appliquées en génie chimique, Université d'Ottawa, Canada
- Licence de biochimie, Université d'Ottawa, Canada

### COMPÉTENCES

- Expertise en matière de stratégie et de RSE
- Connaissance approfondie de l'Amérique du Nord et de l'Amérique Latine

\*Société cotée.

# Évolution de la composition du Conseil d'administration

## Nomination de Clare Scherrer



**Clare Scherrer**

Anglo-américaine

Age : 54 ans

\*Société cotée.

### MANDATS ET FONCTIONS

- **SMITHS GROUP PLC\*** 2022 - présent
  - Directrice financière
  - Administratrice
  - Membre du comité exécutif
- **GOLDMAN SACHS** 1996 – 2022
  - Associée, Co-Responsable, Banque d'investissement Groupes industriels
- **MCKINSEY & COMPANY** 1992 – 1994
  - Analyste d'affaires

### FORMATION

- MBA, *Harvard Business School*, États-Unis
- Licence en Sciences politiques et Gouvernement, Université de Harvard, États-Unis

### COMPÉTENCES

- Compétences financières
- Stratégie de croissance externe

# Évolution de la composition du Conseil d'administration

## Désignation de Sophie Bourdais, en qualité d'administratrice représentant les salariés<sup>(1)</sup>

### MANDATS ET FONCTIONS

---



- **LEGRAND\***
  - Administratrice représentant les salariés (depuis 2020)
  - Membre du Comité des rémunérations (depuis 2020)
  - Déléguée nationale des relations avec l'enseignement (depuis 2019)

### Sophie Bourdais

---

Française  
Age : 56 ans

### COMPÉTENCES

---

- Connaissance du marché français
- Connaissance du Groupe et de son métier

1. Sophie Bourdais a été désignée en qualité d'administratrice représentant les salariés par le Comité social et économique central du 11 mai 2023.

# Évolution de la composition du Conseil d'administration

Désignation de Daniel Buisson, en qualité d'administrateur représentant les salariés<sup>(1)</sup>



## Daniel Buisson

---

Français  
Age : 60 ans

## MANDATS ET FONCTIONS

---

- **LEGRAND\***
  - Administrateur représentant les salariés (depuis 2021)
  - Responsable Qualité Produits (depuis 2005)

## COMPÉTENCES

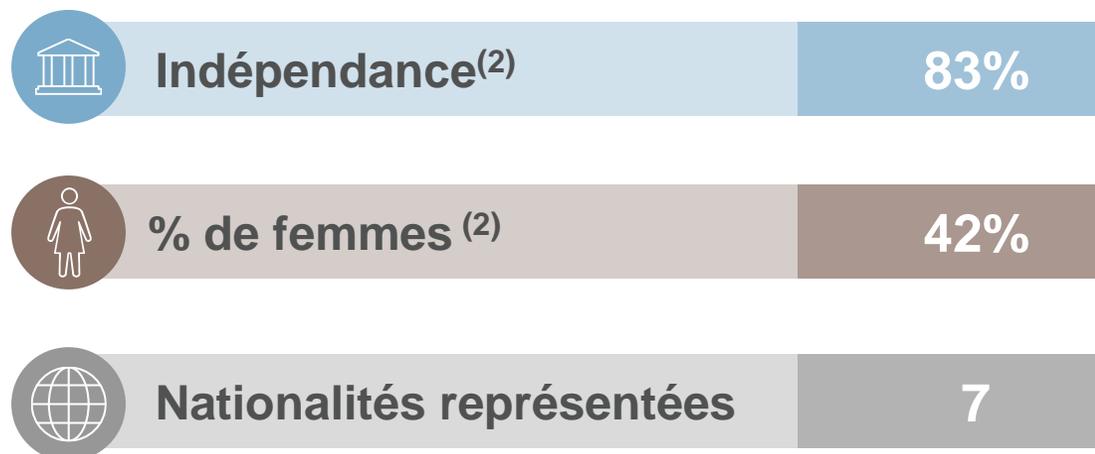
---

- Connaissance du Groupe et de ses processus industriels

1. Daniel Buisson a été désigné en qualité d'administrateur représentant les salariés par le Comité social et économique central du 11 mai 2023.

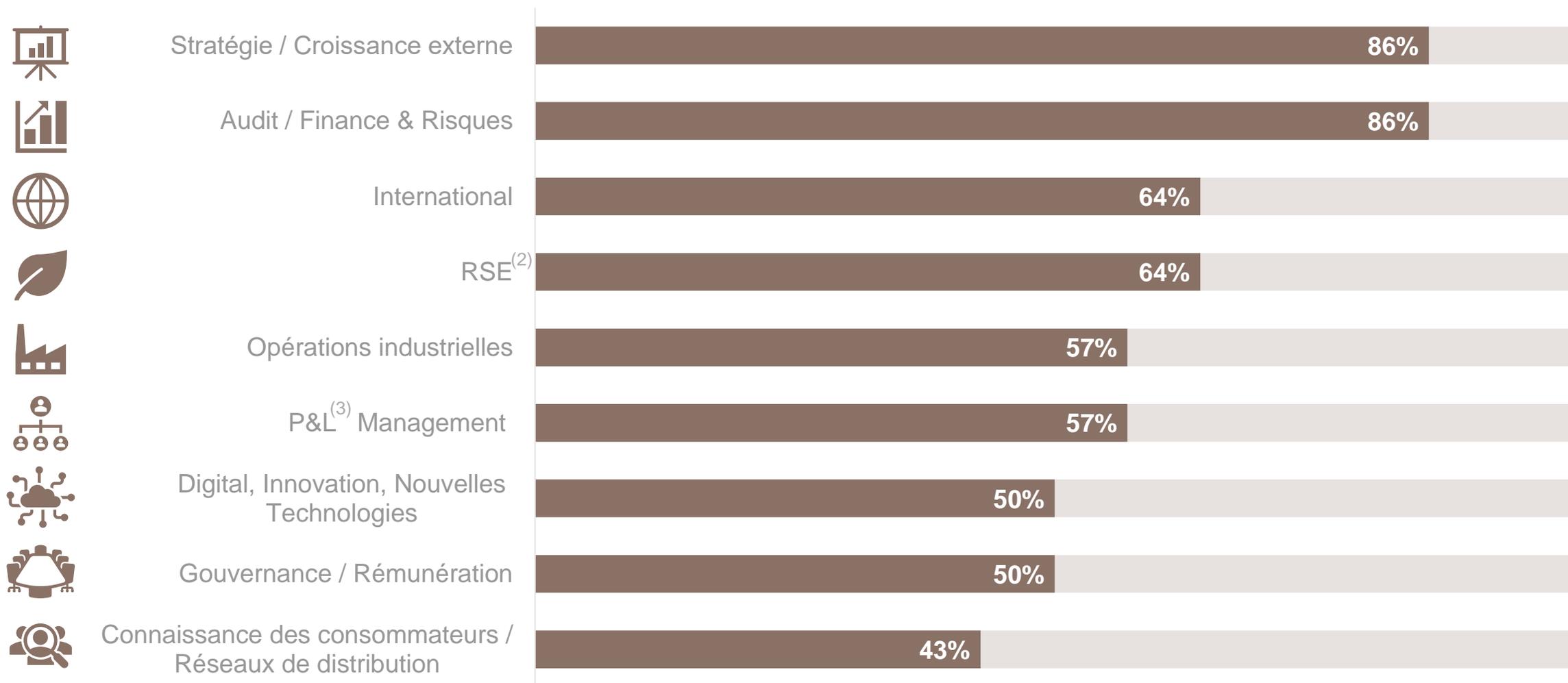
# Un Conseil d'administration diversifié, des compétences variées et complémentaires

## COMPOSITION EN LIGNE AVEC LES MEILLEURES PRATIQUES<sup>(1)</sup>



1. Composition à l'issue de l'Assemblée Générale Mixte 2023, sous réserve de l'approbation des renouvellements de mandats et des nominations proposés.
2. Ces ratios n'intègrent pas les 2 administrateurs représentant les salariés.

# Un Conseil d'administration diversifié, des compétences variées et complémentaires (1)



1. Composition à l'issue de l'Assemblée Générale Mixte 2023, sous réserve de l'approbation des renouvellements de mandats et des nominations proposés.

2. Responsabilité Sociétale et Environnementale.

3. Profit and Loss.

# Processus d'évaluation du Conseil d'administration dépassant les exigences du Code Afep-Medef

## ÉVALUATION DU FONCTIONNEMENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION SELON UN CYCLE TRIENNAL, ALTERNANT :

- Année 1 : Évaluation interne
- Année 2 : Évaluation externe incluant l'évaluation de la contribution individuelle des administrateurs
- Année 3 : Évaluation interne

## ÉVALUATION 2023

- Évaluation interne
- **Appréciation positive** du fonctionnement du Conseil d'administration
- Reconnaissance du processus **d'amélioration continue** du fonctionnement du Conseil d'administration

## Un Conseil d'administration actif

8

**réunions du Conseil  
d'administration**

2

**réunions des administrateurs hors  
administrateurs internes ou  
exécutifs**

94%

**taux de présence aux réunions  
du Conseil d'administration**

16

**réunions des Comités spécialisés**

1

**séminaire stratégique du  
Conseil d'administration**

98%

**taux de présence aux  
réunions des Comités  
spécialisés**

## Comité d'audit

# 6

réunions en 2022

# 100%

taux de présence



**Éliane Rouyer-Chevalier**  
Présidente, administratrice  
indépendante



**Christel Bories**  
administratrice  
indépendante



**Isabelle Boccon-Gibod**  
administratrice  
indépendante

### ACTIVITÉS EN 2022

- Revue et examen des comptes
- Revue des travaux des Commissaires aux comptes
- Revue de la démarche de gestion des risques
- Revue de la cartographie des risques
- Présentation du dispositif de pilotage de certains risques spécifiques
- Supervision des risques de cybersécurité
- Examen du plan d'audit 2022
- Mandats des Commissaires aux comptes
- Revue des missions des auditeurs externes
- Examen des synthèses d'audit et bilan des fraudes
- Examen des services autres que la certification des comptes
- Autres :
  - *reporting* ESEF
  - suivi des obligations en matière de publication d'informations extra-financières liées à la taxonomie verte
  - thèmes financiers et management des risques liés à la situation Ukraine/Russie
  - suivi et anticipation des obligations liées à la directive « CSRD » (*Corporate Sustainability Directive*)
  - point sur les actualités fiscales et en particulier sur l'anticipation de la mise en œuvre de « Pilier II »

# Comité des nominations et de la gouvernance

## 3

réunions en 2022

## 100%

taux de présence



**Michel Landel**  
Président, administrateur  
indépendant



**Olivier Bazil**  
Administrateur



**Patrick Koller**  
administrateur  
indépendant

## ACTIVITÉS EN 2022

- Composition du Conseil d'administration et de ses Comités
  - qualification de l'indépendance des administrateurs
  - revue détaillée des exigences et de la méthodologie de calcul des taux d'assiduité aux réunions du Conseil d'administration et de ses comités par les *proxys advisors* et les investisseurs
  - mise en place d'un processus renforcé pour la conduite du plan de succession du Conseil d'administration et des comités
  - politique de diversité
  - recommandations en faveur des nominations et renouvellements d'administrateurs
  - recommandations concernant la composition des Comités
- Plans de succession (revue annuelle des dispositifs de succession des dirigeants mandataires sociaux et des postes clés)
- Evaluation interne du fonctionnement du Conseil d'administration et de ses Comités

# Comité des rémunérations

# 4

réunions en 2022

# 100%

taux de présence



**Annalisa Loustau Elia**  
Présidente,  
administratrice  
indépendante



**Sophie Bourdais**  
administratrice  
représentant  
les salariés



**Patrick Koller**  
administrateur  
indépendant



**Michel Landel**  
administrateur  
indépendant



**Éliane Rouyer-Chevalier**  
administratrice  
indépendante

## ACTIVITÉS EN 2022

- Rémunérations des mandataires sociaux
  - détermination de la rémunération 2021 des mandataires sociaux
  - détermination de la structure globale de la rémunération 2022 des dirigeants mandataires sociaux
  - détermination de la politique de rémunération 2022 des mandataires sociaux
  - réflexion sur la rémunération variable du Directeur Général, les critères RSE utilisés pour la partie quantitative et qualitative, l'augmentation du poids des critères RSE de la partie quantitative, au regard des politiques de vote des *proxys advisors* et de *benchmarks* réalisés au sein des sociétés du CAC 40
- Plans d'intéressement long terme / plans d'actions de performance

# Comité des engagements et de la RSE

3

réunions en 2022

94%

taux de présence



**Christel Bories**  
Présidente,  
administratrice  
indépendante



**Olivier Bazil**  
administrateur



**Isabelle  
Boccon-Gibod**  
administratrice  
indépendante



**Angeles  
Garcia-Poveda**  
administratrice  
indépendante



**Edward A. Gilhuly**  
administrateur  
indépendant

## ACTIVITÉS EN 2022

- Acquisitions
  - bilan des acquisitions réalisées
  - examen des projets d'acquisitions
  - définition des orientations stratégiques pour les acquisitions futures
- Budget 2022
- RSE
  - présentation des réalisations de la Feuille de Route RSE 2019-2021
  - présentation de la nouvelle Feuille de Route RSE 2022-2024

# Évolution de la composition des comités à l'issue de l'Assemblée Générale du 31 mai 2023 <sup>(1)</sup>

COMITÉ D'AUDIT	COMITÉ DES ENGAGEMENTS ET DE LA RSE	COMITÉ DES RÉMUNÉRATIONS	COMITÉ DES NOMINATIONS ET DE LA GOUVERNANCE
<ul style="list-style-type: none"><li>• <b>Isabelle Boccon-Gibod</b> <i>(Présidente)</i></li><li>• <b>Valerie Chort</b></li><li>• <b>Michel Landel</b></li><li>• <b>Clare Scherrer</b></li><li>• <b>Daniel Buisson</b></li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• <b>Jean-Marc Chéry</b> <i>(Président)</i></li><li>• <b>Olivier Bazil</b></li><li>• <b>Isabelle Boccon-Gibod</b></li><li>• <b>Valerie Chort</b></li><li>• <b>Angeles Garcia-Poveda</b></li><li>• <b>Edward A. Gilhuly</b></li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• <b>Annalisa Loustau Elia</b> <i>(Présidente)</i></li><li>• <b>Patrick Koller</b></li><li>• <b>Michel Landel</b></li><li>• <b>Sophie Bourdais</b></li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• <b>Michel Landel</b> <i>(Président)</i></li><li>• <b>Olivier Bazil</b></li><li>• <b>Patrick Koller</b></li></ul>

1. Sous réserve de l'approbation des renouvellements de mandats et des nominations proposés à l'Assemblée Générale Mixte 2023.



# 5

## Rémunérations

# Politique de rémunération des mandataires sociaux simple, transparente et responsable

## PRÉSIDENTE DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

- Conformément aux meilleures pratiques de gouvernance, la politique de rémunération ne prévoit **aucune rémunération variable annuelle, de long terme, ni aucune rémunération au titre du mandat d'administrateur**

## ADMINISTRATEURS

- Conformément au Code Afep-Medef, la politique de rémunération prévoit que **la part variable de la rémunération des administrateurs est prépondérante**

## DIRECTEUR GÉNÉRAL

- La structure de la rémunération est alignée sur les intérêts des parties prenantes et les objectifs de la Société, en accord avec la **stratégie de l'entreprise**
- **Les conditions de performance sont exigeantes** et correspondent aux facteurs clefs de croissance rentable, durable et responsable de la Société

# Rémunération de la Présidente du Conseil d'administration



**Angeles  
Garcia-Poveda**

6<sup>ème</sup>  
résolution

8<sup>ème</sup>  
résolution

	EX-POST 2022	EX-ANTE 2023
Rémunération fixe	625 000 €	625 000 €
Rémunération variable annuelle et de long terme	Néant	Néant
Rémunération exceptionnelle	Néant	Néant
Rémunération à raison du mandat d'administrateur	Néant	Néant
<b>Rémunération totale</b>	<b>625 000 €</b>	<b>625 000 €</b>

**Politique de rémunération 2023 identique à 2022**

# Rémunération du Directeur Général



**Benoît Coquart**

7<sup>ème</sup>  
résolution

9<sup>ème</sup>  
résolution

	CIBLE 2022	Ex-Post 2022	EX-ANTE 2023
Rémunération fixe	900 000 €	900 000 €	900 000 €
Rémunération variable annuelle	900 000 €	1 235 700 €	900 000 € (cible)
Rémunération variable de long terme	1 800 000 €	1 353 167 <sup>(1)</sup> €	1 800 000 € (cible)
Avantages en nature	6 135 €	4 247 €	6 135 €
<b>Rémunération totale</b>	<b>3 606 135 €</b>	<b>3 493 114 €</b>	<b>3 606 135 €</b>

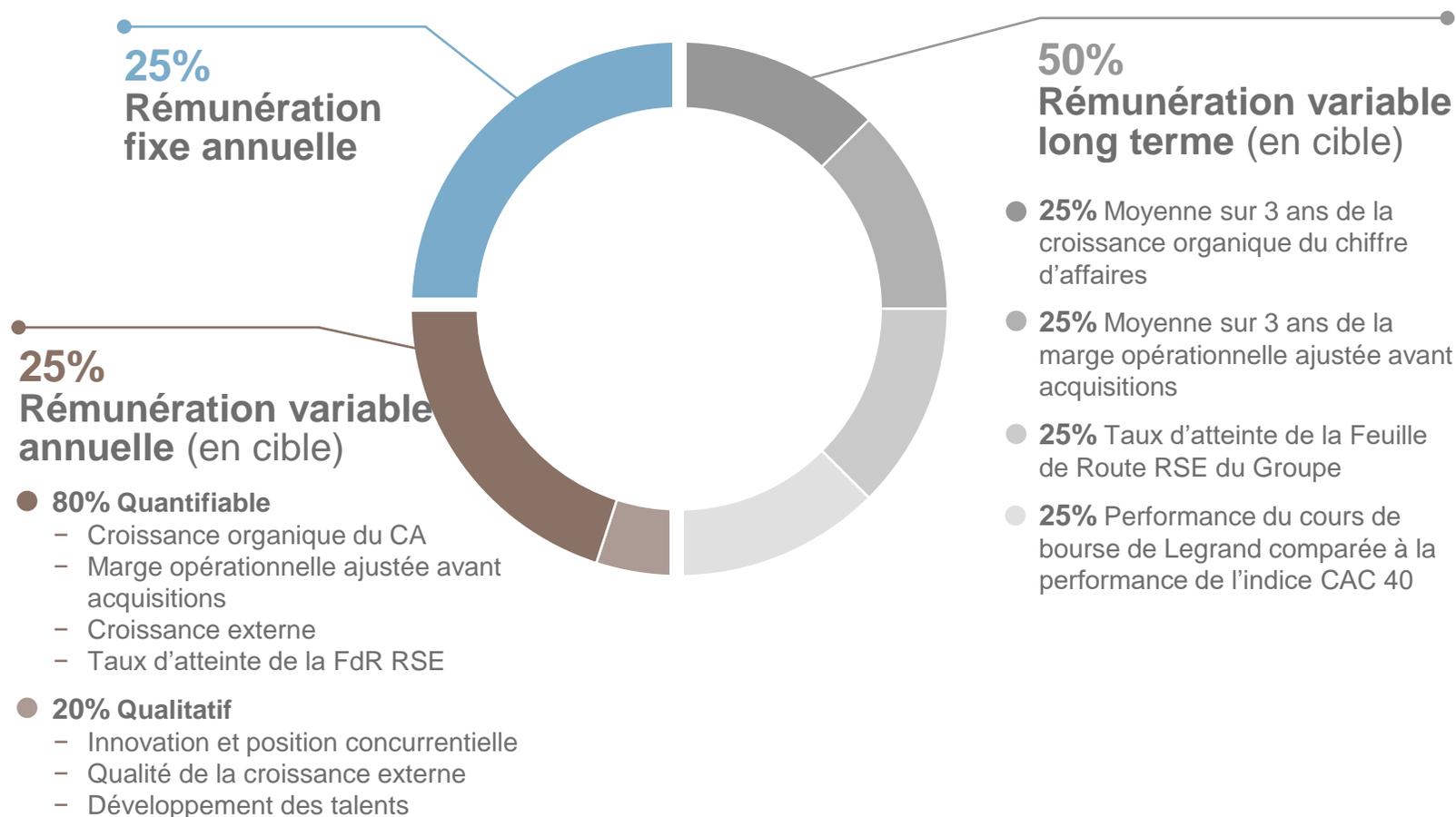
**Politique de rémunération 2023 identique à 2022**

1. Montant déterminé par un expert indépendant en application de la norme IFRS 2.

# Rémunération du Directeur Général

## Structure de rémunération 2023

### Répartition des parts fixes et variables



RSE : une composante significative de la rémunération variable du Directeur Général

**25%**

de la rémunération variable de long terme en valeur cible

**20%**

de la rémunération variable annuelle en valeur cible

**17,5%**

de la valeur cible de la rémunération totale annuelle

# Rémunération des administrateurs

5<sup>ème</sup>  
résolution

10<sup>ème</sup>  
résolution

2022 et 2023

	Part fixe	Part variable par présence à une réunion	Part fixe supplémentaire pour la présidence	Part fixe supplémentaire pour l'Administrateur Réfèrent
Conseil d'administration	25 000 €	5 000 €	-	20 000 €
Comité d'audit	-	3 000 €	20 000 €	-
Autres comités spécialisés	-	3 000 €	10 000 €	-

Politique de rémunération 2023 identique à 2022

# Rémunération du Directeur Général

## Ratios d'équité

Sur la base du périmètre élargi de l'UES<sup>(1)</sup> Legrand France

### Ratios de rémunération 2022

---

Ratio par rapport à la rémunération moyenne des salariés	<b>57,3</b>
Ratio par rapport à la rémunération médiane des salariés	<b>69,3</b>

1. Union Économique et Sociale. Informations complémentaires présentées sur la base d'un périmètre élargi lors de la présente Assemblée Générale et dans le Document d'Enregistrement Universel 2022. Le périmètre de l'UES Legrand France est plus représentatif que celui de Legrand SA (présenté dans le Document d'Enregistrement Universel 2022).



# 6

Présentation des résolutions

# Présentation des résolutions

## Résolutions de nature ordinaire

RÉSOLUTION	CONTENU DE LA RÉOLUTION
N° 1 à 3	Approbation des comptes, affectation du résultat et distribution du dividende
N° 4	Nomination de Mazars en qualité de Commissaire aux comptes titulaire
N° 5	Approbation des informations mentionnées à l'article L. 22-10-9, I du Code de commerce, en application de l'article L. 22-10-34, I du Code de commerce
N° 6	<i>Say on Pay</i> ex-post de Madame Angeles Garcia-Poveda
N° 7	<i>Say on Pay</i> ex-post de Monsieur Benoît Coquart
N° 8	<i>Say on Pay</i> ex-ante du Président du Conseil d'administration
N° 9	<i>Say on Pay</i> ex-ante du Directeur Général
N° 10	<i>Say on Pay</i> ex-ante des administrateurs

# Présentation des résolutions

## Résolutions de nature ordinaire

RÉSOLUTION	CONTENU DE LA RÉSOLUTION
N° 11 à 16	Composition du Conseil d'administration (renouvellement du mandat de quatre administrateurs, nomination de deux administratrices)
N° 19	Pouvoirs pour formalités

# Présentation des résolutions

## Résolutions relatives au rachat et à l'annulation des actions de la Société

RÉSOLUTION	CONTENU DE LA RÉSOLUTION	PLAFONDS
N° 17	<p>Autorisation consentie au Conseil d'administration en vue de permettre à la Société d'intervenir sur ses propres actions</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• prix maximum : 150 € par action (hors frais d'acquisition)</li></ul>	<p>10% du capital social Montant maximum alloué : 2 Md€</p>
N° 18	<p>Autorisation consentie au Conseil d'administration à l'effet de réduire le capital social par annulation d'actions auto-détenues</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• annulation d'actions auto-détenues par suite de rachat d'actions</li><li>• durée de l'autorisation : 18 mois</li></ul>	<p>10% du capital social par période de 24 mois</p>



# 7

## Rapports des commissaires aux comptes

# Rapports des Commissaires aux comptes

## ■ **Au titre de l'Assemblée Générale Ordinaire**

- sur les comptes annuels sociaux et consolidés
- sur les conventions réglementées
- sur les informations figurant dans le rapport sur le gouvernement d'entreprise inclus dans le rapport de gestion
- sur les informations sociales, environnementales et sociétales consolidées figurant dans le rapport de gestion

## ■ **Au titre de l'Assemblée Générale Extraordinaire**

- sur la réduction de capital par annulation d'actions auto-détenues



8

Questions

# 9

## Vote des résolutions



# Annexes

## Glossaire

**Le besoin en fonds de roulement** est défini comme la somme des créances clients et comptes rattachés, des stocks, des autres créances courantes, des créances d'impôt courant ou exigible et des actifs d'impôts différés courants diminuée de la somme des dettes fournisseurs et comptes rattachés, des autres passifs courants, des dettes d'impôt courant exigible, des provisions courantes et des passifs d'impôts différés courants.

**Busways** : Systèmes d'alimentation électrique par jeux de barres métalliques.

**Le cash flow libre** est défini comme la somme des flux de trésorerie des opérations courantes et du produit résultant des cessions d'actifs, minorée des investissements et des frais de développement capitalisés.

**Le cash flow libre normalisé** est défini comme la somme des flux de trésorerie des opérations courantes, sur la base d'un besoin en fonds de roulement normalisé représentant 10% du chiffre d'affaires des 12 derniers mois à structure et taux de change constants et rapporté à la période considérée, et du produit résultant des cessions d'actifs, minorée des investissements et des frais de développement capitalisés.

**La croissance organique** est définie comme la variation du chiffre d'affaires à structure (périmètre de consolidation) et taux de change constants.

**La dette financière nette** est définie comme la somme des emprunts courants et des emprunts non courants minorée de la trésorerie et équivalents de trésorerie et des valeurs mobilières de placement.

**L'EBITDA** est défini comme le résultat opérationnel majoré des amortissements et des dépréciations des immobilisations corporelles, des droits d'utilisation d'actifs, des immobilisations incorporelles (y compris frais de développement capitalisés), des reversements des réévaluations de stocks et des pertes de valeur des *goodwill*.

**ESG** : Environnemental, Sociétal et Gouvernance.

**KVM** : *Keyboard, Video and Mouse* ; Clavier, Ecran et Souris.

**La marge brute d'autofinancement** est définie comme les flux de trésorerie des opérations courantes hors variation du besoin en fonds de roulement.

**PDU** : *Power Distribution Unit* ; Unité de Distribution d'Alimentation.

**Le résultat opérationnel ajusté** est le résultat opérationnel ajusté (i) des amortissements et dépréciations liés aux revalorisations d'actifs lors des acquisitions et des autres impacts sur le compte de résultat liés aux acquisitions, (ii) des dépréciations d'actifs en Russie, ainsi que, (iii) le cas échéant, des pertes de valeur de *goodwill*.

**La RSE** est la Responsabilité Sociétale de l'Entreprise.

**Le taux de distribution** est défini comme le rapport du dividende par action proposé au titre d'une année n rapporté au bénéfice net part du Groupe par action de l'année n calculé sur la base du nombre moyen d'actions ordinaires hors auto-détention au 31 décembre de l'année n.

**UPS** : *Uninterruptible Power Supply* ; Alimentation Statique sans Interruption (onduleur).

# Avertissement

Les informations contenues dans cette présentation n'ont pas fait l'objet d'une vérification indépendante et aucun confort ou garantie, expresse ou implicite, n'est donné quant à la sincérité, l'exactitude, l'exhaustivité ou la véracité de l'information ou des opinions contenues dans le présent document.

Cette présentation contient des informations sur les marchés de Legrand et le positionnement de Legrand sur ces marchés. A la connaissance de Legrand, il n'existe aucun rapport officiel de l'industrie ou de marché couvrant ou traitant ses marchés. Legrand réunit des données sur ses marchés par l'intermédiaire de ses filiales qui compilent annuellement des données sur les marchés concernés à partir de contacts formels ou informels avec des professionnels de l'industrie, des distributeurs de produits électriques, de statistiques du bâtiment et de données macroéconomiques. Legrand estime sa position sur ses marchés sur la base des données précitées et sur la base du chiffre d'affaires réel réalisé sur les marchés en cause sur la même période.

Le présent document contient des estimations et/ou des informations prospectives concernant notamment la situation financière, les résultats et la stratégie de Legrand. Ces informations ne constituent pas des prévisions relatives aux résultats de Legrand ou à d'autres indicateurs de performance, mais des tendances ou des objectifs, selon le cas. Ces informations sont par nature sujettes à des risques et incertitudes, dont la plupart ne sont pas du ressort de Legrand, dont notamment les risques décrits dans le document de référence de Legrand disponible sur son site internet ([www.legrandgroup.com](http://www.legrandgroup.com)). Les investisseurs et les porteurs de titres Legrand sont avertis que ces informations ne constituent pas des garanties quant aux performances futures de Legrand qui sont susceptibles de différer de manière significative. Legrand ne s'engage pas à publier de mise à jour de ces informations en vue de tenir compte d'événements ou de circonstances postérieurs à la date de publication de ce document.

Ce document ne constitue dans aucun pays, une offre de vendre ou la sollicitation d'une offre d'achat de titres Legrand.

ADR non sponsorisés. Legrand ne sponsorise pas de programme d'American Depositary Receipt (ADR) concernant ses actions. Tout programme d'ADR existant actuellement est « non sponsorisé » et n'a aucun lien, de quelque nature que ce soit, avec Legrand. Legrand décline toute responsabilité concernant un tel programme.